



Facultad de Administración y Negocios

Carrera de Contabilidad

Trabajo de investigación

**“Impacto Financiero de los Intereses
Implícitos de las cuentas por cobrar en la
empresa Aza Graphic Perú S.A.C., en el
año 2016”**

Autores:

GUADALUPE CULQUI, Francisco Bernard – 1420228

PAREDES ADRIANZÉN, Marylin Carolina – 1521376

Para obtener el Grado de Bachiller en:

Contabilidad

Lima, octubre de 2019

DEDICATORIA

A mis padres por ser el pilar fundamental en todo lo que soy, en toda mi educación, tanto académica, como de la vida, por su incondicional apoyo perfectamente mantenido a través del tiempo.

Francisco Guadalupe Culqui

A Dios por haberme permitido llegar hasta este punto y haberme dado salud para lograr mis objetivos, además de su bondad y amor.

Marylin Paredes Adrianzen

AGRADECIMIENTO

A nuestros asesores por su disposición y buena voluntad de compartir sus conocimientos y experiencias profesionales en cuanto al desarrollo del tema de investigación e interés para la culminación del mismo.

A la Universidad Tecnológica del Perú – UTP, por ofrecer la formación académica y permitirnos crecer profesionalmente.

A Dios por guiarnos en cada paso, cada decisión y sobre todo por darnos la salud, las oportunidades y las fuerzas para seguir adelante.

ÍNDICE

DEDICATORIA	2
AGRADECIMIENTO	3
RESUMEN.....	6
INTRODUCCIÓN.....	8
CAPÍTULO I.....	10
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	10
1.1. Descripción de la Realidad Problemática.....	10
1.2. Delimitación de la Investigación.....	15
1.2.1. Delimitación espacial:	15
1.2.2. Delimitación temporal:.....	15
1.2.3. Delimitación temática	15
1.2.4. Involucrados:	15
1.3. Formulación del Problema de la Investigación	16
1.3.1. Problema Principal.....	16
1.3.2. Problemas Secundarios	16
1.4. Objetivos de la Investigación	16
1.4.1. Objetivo General	16
1.4.2. Objetivos Específicos.....	16
1.5. Justificación e Importancia	17
CAPÍTULO II.....	19
MARCO TEÓRICO	19
2.1. Fundamentación del Caso	19
2.1.1. Conceptualizaciones de la primera variable y dimensiones	28
2.1.2. Conceptualizaciones de la segunda variable y dimensiones	29
2.2. Antecedentes de la Investigación	30
2.3. Definición Conceptual de Términos Contables	33
CAPÍTULO III.....	37
CASO PRÁCTICO	37
3.1. Planteamiento del caso práctico.....	37
3.2. Contabilización	42
3.3. Estados Financieros.....	45
CAPÍTULO IV	49
ESTANDARIZACIÓN.....	49
4.1. Normas técnicas.....	49
CONCLUSIONES	54
RECOMENDACIONES.....	55

BIBLIOGRAFÍA.....	56
ANEXO	58
CUADRO N° 1	58
CUADRO N° 2	59

RESUMEN

El presente trabajo de investigación denominado “Impacto Financiero de los Intereses Implícitos de las cuentas por cobrar en la empresa Aza Graphic Perú S.A.C., en el año 2016”, tiene como objetivo demostrar la variación del estado de resultados al realizar la contabilización de las ventas realizadas al crédito en la empresa Aza Graphic Perú S.A.C. El estudio se encuentra dividido en cuatro capítulos principales. Respecto al primer capítulo, trata sobre el planteamiento del problema de investigación donde se desarrolla la descripción de la realidad problemática; se describe la limitación que tendrá el trabajo de investigación y formulamos el problema principal de la siguiente manera: ¿Cuál es el impacto financiero de los intereses implícitos de las cuentas por cobrar en la empresa Aza Graphic Perú SAC en el año 2016? Además planteamos los objetivos generales y específicos. Finalmente, se expone la justificación y la importancia que tendrá este trabajo de investigación. Como segundo capítulo. Se describe la fundamentación del caso donde se demostrará la variación del estado de resultados al realizar la correcta contabilización de las ventas realizadas al crédito. Asimismo, se indica la conceptualización de la segunda variable; luego se mencionaron los antecedentes de investigación los cuales han servido como base para el tema elegido y por último se describe la definición de los conceptos empleados en el presente trabajo.

En el tercer capítulo, se desarrolla el planteamiento del caso práctico, donde se mostrará la variación del estado de resultados y su importancia al aplicar los intereses implícitos por las ventas realizadas al crédito.

Como cuarto capítulo, se detalla las normas técnicas que se consideró para el presente trabajo de investigación. Asimismo, se desarrolló las conclusiones y recomendaciones que se obtuvo luego de los cálculos realizados a fin de obtener el importe de la variación de los intereses implícitos.

INTRODUCCIÓN

El país es visto como una fuente de inversión extranjera con tasas de crecimiento superiores a los demás países de Latinoamérica, nuestro país tiene regularizaciones tanto en el mercado financiero como por la parte de ente supervisor fiscal, que se encargan de revisar la fiabilidad y transparencia de la información presentada.

El crecimiento del país viene desarrollándose de una forma acelerada, el Perú se encuentra en los ojos del mundo, la inversión extranjera cada vez va sumando más inversionistas por lo que la superintendencia de Mercados y Valores desde el año 2012 promulgó mediante ley 29720 art. 5 para las empresas que no cotizan en bolsa, estas deben presentar información financiera auditada aplicando NICS y NIIFS , el objetivo de la SMV es que para el año 2018 todas las empresas que sus operaciones de ventas, prestación servicios o sus activos superen las 3000 UIT deberán presentar su información financiera auditada y con aplicación de NIC y NIIF al 31/12/2017.

Tomando esta referencia de la presentación de los estados financieros auditados a la SMV con la aplicación de NIC 18 intereses implícitos, ya que en muchas oportunidades las empresas brindan créditos a sus clientes con el fin de mantener una sólida relación comercial o por estrategias comerciales, estas empresas brindan créditos de 30, 60 y 90 días a cero por ciento de interés lo cual para muchas empresas es normal y trabajaban

de este modo; sin embargo con la aplicación de los intereses implícitos y la correcta contabilización de la venta al crédito la situación financiera varia y se verá reflejado en el estado de resultados, el cual es nuestro tema a tratar durante el desarrollo de este trabajo. Nuestra investigación contribuirá a que la empresa AZA GRAPHIC PERU SAC mejore su gestión en cuanto a créditos otorgados a sus clientes y tome en cuenta el interés implícito dentro sus ventas al crédito con la finalidad de mostrar saldos al valor presente en el cierre del ejercicio.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la Realidad Problemática

En la investigación se abordará la aplicación de los intereses implícitos Párrafo 9 NIC 18 - “La medición de los ingresos de actividades ordinarias debe hacerse utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos” así mismo mostraremos el efecto que tienen estos en el estado de resultados de la empresa AZA GRAPHIC PERU S.A.C., los ingresos de esta empresa están conformados por el 90% de sus ventas al crédito, siendo esta empresa una buena fuente de investigación con el fin de demostrar como varia las utilidades con la aplicación de los intereses implícitos.

"En la mayoría de los casos, la contrapartida revestirá la forma de efectivo o equivalentes al efectivo, y por tanto el ingreso de actividades ordinarias se mide por la cantidad de efectivo o equivalentes al efectivo, recibidos o por recibir. No obstante, cuando la entrada de efectivo o de equivalentes al efectivo se difiera en el tiempo, el valor razonable de la contrapartida puede ser menor que la cantidad nominal de efectivo cobrada o por cobrar. Por ejemplo, la entidad puede conceder al cliente un crédito sin intereses o acordar la recepción de un efecto comercial, cargando una tasa de interés

menor que la del mercado, como contrapartida de la venta de bienes. Cuando el acuerdo constituye efectivamente una transacción financiera, el valor razonable de la contrapartida se determinará por medio del descuento de todos los cobros futuros, utilizando una tasa de interés imputada para la actualización. La tasa de interés imputada a la operación será, de entre las dos siguientes, la que mejor se pueda determinar:

- (a) o bien la tasa vigente para un instrumento similar cuya calificación crediticia sea parecida a la que tiene el cliente que lo acepta; o
- (b) o bien la tasa de interés que iguala el nominal del instrumento utilizado, debidamente descontado, al precio al contado de los bienes o servicios vendidos.

La diferencia entre el valor razonable y el importe nominal de la contrapartida se reconoce como ingreso de actividades ordinarias por intereses, de acuerdo con los párrafos 29 y 30 de esta Norma, y de acuerdo con la NIC 39". (Párrafo 11 NIC 18).

De acuerdo al párrafo 11 de la NIC 18 las ventas expresadas del elemento 7 del plan contable general revisado provienen de la prestación de un servicio o de la venta de bienes, siempre que se comercialice a crédito (en la mayoría de todos los mercados) por el cual no se cobre ningún interés, las ventas realizadas se deberán expresar en su valor razonable; debemos comprender que la norma nos indica realizar que se debe disgregar un intereses implícito por la venta realizada siempre y cuando estas transacciones no contengan un interés por los días de crédito otorgados a los clientes. Para realizar el cálculo del interés implícito se tomará como referencia la tasa de interés vigente del mercado.

Ahora que la tasa a utilizar Dado que el párrafo 11 indica "...la tasa vigente para un instrumento similar..", pues bien si tratamos a la factura como el instrumento legal que prueba la venta o prestación del servicio", el instrumento de financiamiento que hace uso de las Facturas es el Factoring; debemos tener en claro que los bancos para determinar la tasa, considera entre muchas variables, la evaluación de la Empresa, al Cliente, al País, la inflación, el tipo de cambio, el riesgo de Cobro, entre otros, ahora este es el camino más práctico, debido a que otra opción sería hacer una evaluación

de los clientes lo cual se incurriría en costos y tiempo, ante ello el método que usamos es pedir una tasa Factoring al Banco considerando a un cliente de medio riesgo (medianamente conocido en el mercado o que tenga historial crediticio en las entidades bancarias , para ello debemos saber en qué bancos mantiene sus fondos), con esta tasa pasamos a desarrollar el cálculo, considerando lo expresado en la NIC 18 Ingresos Ordinarios párrafo 11 "...el valor razonable de la contrapartida se determinará por medio del descuento de todos los cobros futuros ..." así mismo en NIC 32 que en su párrafo GA4, indica: "son ejemplos comunes de activos financieros, entre otros :"... las cuentas por cobrar y pagar" así mismo en concordancia con la NIC 39 Instrumentos Financieros en su párrafo 48A establece : " que entre las técnicas de valoración se incluyen entre otros el descuento de flujos de efectivo ". (Tanta, consulta 20 de mayo 2018)

Como comenta López Tanta la tasa a utilizar será la tasa del mercado, realizando comparaciones y análisis de riesgo del cliente esto influye en la tasa que deberá establecer para la contabilización de los ingresos.

1.1.1. RESEÑA HISTORICA DE LA EMPRESA AZA GRAPHIC PERU S.A.C.

Nuestra historia inicia en 1982, una gran ilusión por ser parte de la cadena de comunicación nos inspiró a comenzar en este lindo rubro, las artes gráficas. Nuestra filosofía de trabajo fue siempre darle lo mejor a nuestros clientes, en tecnología y compromiso humano.

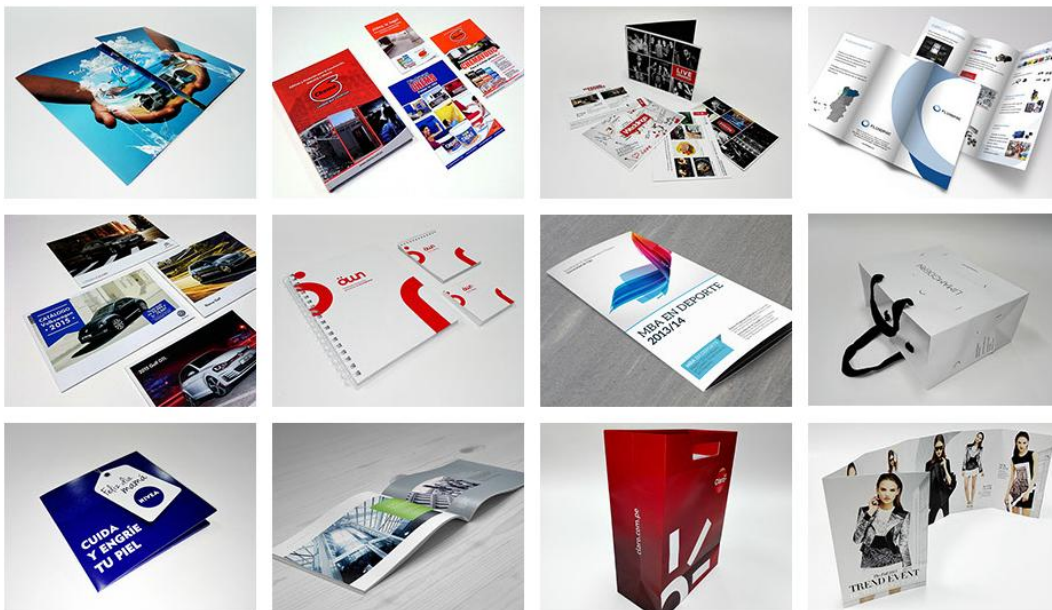
Sabíamos que el camino sería largo y arriesgado, pero la confianza de nuestros clientes nos impulsó a seguir creciendo y dar todo por ellos. En 1995 pusimos la primera piedra en la construcción de nuestra nueva planta, en la que hoy en día seguimos trabajando, contamos con toda la tecnología y el apoyo de nuestro socio Alemán para garantizar la calidad que nuestros clientes merecen, sabemos que no somos perfectos, pero nuestra visión es serlo, es por ello que el 2016 nos espera grandes cambios y queremos que ustedes, nuestros clientes gocen de ello.

Servicios:

Ofrece una amplia gama de productos, que van desde la fabricación de publicaciones (libros, memorias, catálogos, etc.), hasta etiquetas y envases para la industria, entre otros productos con acabados especiales como repujado, estampado y barniz ultravioleta sectorizado:

(One2One Marketing Peru, consulta 20 de mayo del 2018)

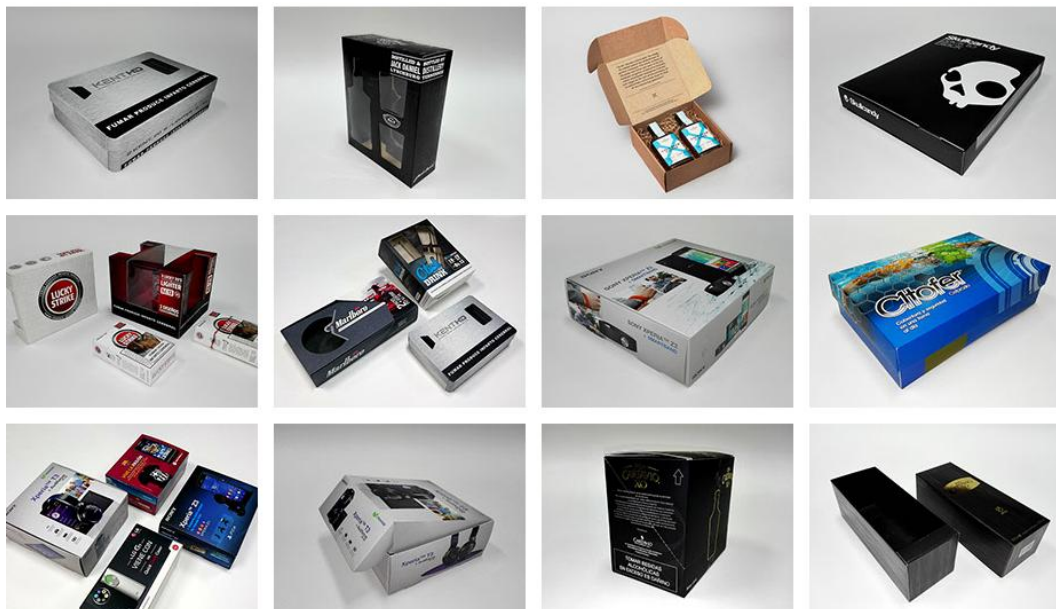
✓ Línea Comercial



✓ Línea Editorial



✓ Línea de Empaques



1.2. Delimitación de la Investigación

1.2.1. Delimitación espacial:

La investigación se desarrolló en el distrito de Lima, dentro de sus oficinas de la empresa, el 70 % de la investigación se llevó a cabo en la oficina del área contable de la empresa.

1.2.2. Delimitación temporal:

La investigación se desarrolló en el año 2018, teniendo en cuenta que la empresa comenzó en el año 1982.

1.2.3. Delimitación temática

La realización del presente proyecto busca la correcta aplicación de las normas contables (NIC 18"En la actualidad NIIF 15"- NIC 32- NIC 39) para mejorar la calidad de información para los usuarios internos y externos.

1.2.4. Involucrados:

Los que nos facilitaron la información para poder desarrollar la investigación son del área contable (Contador, asistente contable).

1.3. Formulación del Problema de la Investigación

Para la formulación del problema se ha realizado un Matriz de consistencia en la cual se puede identificar el tema de la investigación.

1.3.1. Problema Principal

¿Cuál es el impacto financiero de los intereses implícitos de las cuentas por cobrar en la empresa Aza Graphic Perú SAC en el año 2016?

1.3.2. Problemas Secundarios

- A. ¿De qué manera influye los intereses implícitos en el estado de resultados de la empresa Aza Graphic Perú S.A.C. del año 2016?
- B. ¿Cuál es el impacto de la variación en el estado de resultados de la empresa Aza Graphic Perú S.A.C. del año 2016?

1.4. Objetivos de la Investigación

1.4.1. Objetivo General

Determinar el impacto financiero de los intereses implícitos de las cuentas por cobrar en la empresa Aza Graphic Perú SAC en el año 2016.

1.4.2. Objetivos Específicos

- A. Determinar de qué manera influye los intereses implícitos en el estado de resultados de la empresa Aza Graphic Perú S.A.C. del año 2016.
- B. Precisar el impacto de la variación en el estado resultados de la empresa Aza Graphic Perú S.A.C. del año 2016.

1.5. Justificación e Importancia

En la investigación realizada en la empresa AZA GRAPHIC PERU SAC, se aplicó el párrafo 11 de la NIC 18 donde nos señala la importancia que tiene de los intereses implícitos y su efecto en el estado de resultados aplicando el valor presente, ya que las ventas realizadas hoy recién serán cobradas en un futuro. Dado que las finanzas aplicadas en el mundo empresarial nos demuestra la pérdida del valor del dinero en el tiempo.

El dinero es un bien y como tal debe de ser considerado como un activo o algo de valor. Por definición el dinero es el más líquido de todos los activos. Al ser un activo o algo de valor, el dinero tiene un precio, un precio que hay que pagar para que una persona acepte entregarnos su dinero y no utilizarlo hoy.

El ordenamiento jurídico peruano no contiene en forma expresa norma alguna que defina, en términos generales, lo que debe entenderse por intereses. Desde la perspectiva económica, se denomina “interés” al precio o remuneración que una persona ha de pagar por la utilización o disfrute de bienes de capital de pertenencia ajena. En términos jurídico, sin embargo, el concepto de “interés” es un concepto más estricto. Jurídicamente son “intereses” las cantidades de dinero que deben ser pagadas por la utilización o disfrute de un capital consistente también en dinero.

Del concepto jurídico de interés se desprenden dos importantes características: La obligación de pago de intereses es siempre una deuda pecuniaria, es decir, una deuda que consiste en el pago de una suma de dinero. La obligación de pagar intereses es una obligación accesorio de la obligación principal de entrega del capital disfrutado o utilizado y participa de las características generales de las obligaciones accesorias. El interés es considerado como un fruto o producto del capital y se engloba dentro de la categoría de los frutos civiles. Es un beneficio o ganancia que produce un capital monetario. Es la renta que el dinero produce. Es la remuneración que un prestatario paga a un prestamista por la utilización del dinero. La tasa de interés encuentra su razón de ser en la disyuntiva entre el poder adquisitivo del presente y el futuro.

Como podemos observar en el estado situación financiera de la empresa AZA GRAPHIC PERU SAC, en el rubro cuentas por cobrar comerciales-terceros (Cta. 12121), existe 6' 304,548 soles los cuales no se encuentran sujetos a un interés por el crédito otorgado, por lo tanto nos vemos obligados a disgregar los intereses implícitos.

Para calcular dicho interés tomamos como referencia la tasa de interés del mercado financiero, siendo el más conveniente que puede aplicar nuestra realidad es la tasa de factoring con un 6.5%.

La tasa de descuento promedio en soles de las operaciones de factoring para las empresas que vendieron productos a corporaciones pasó de 6.83 % al 30 de diciembre del 2016 a 6.50% al 26 de setiembre del 2017, según la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)

La importancia que tiene esta aplicación es que la gestión de las cuentas por cobrar al crédito se muestre de forma razonable los importes al cierre de periodo y por lo tanto determinar una correcta presentación del estado de resultados el cual ayudara a la toma de decisiones de la gerencia financiera y otorgamiento de créditos a los clientes.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Fundamentación del Caso

El objetivo principal de nuestra investigación es demostrar la variación del estado de resultados al realizar la contabilización de la ventas realizadas al crédito en la empresa AZA GRAPHIF PERU SAC, siendo el principal factor la venta al crédito que nos genera una variación del valor esperado en un futuro por la venta realizada.

Además del interés implícito existe otro factor determinante en el flujo del efectivo: la inflación.

Por ejemplo hoy con 3 soles puedes comprar un kilo de arroz; sin embargo dentro de 3 meses no se podrá comprar la misma cantidad de arroz con el dinero que se tiene hoy. Por lo tanto necesitaremos más dinero para poder satisfacer nuestra necesidad.

Tomando este sencillo ejemplo nos damos cuenta de la importancia que tiene la correcta contabilización de las ventas al crédito en la empresa AZA GRAPHIC PERU SAC.

“Los ajustes por inflación deben contabilizarse en los libros oficiales y reflejarse en el estado de situación financiera y estado de resultados al que correspondan. El resultado de la re expresión de cada cuenta no monetaria

debe ser registrado en cuenta divisionaria separada, para mantener el control contable del costo histórico en moneda nominal y de los incrementos por actualización.

Para fines tributarios, el contribuyente debe presentar estados comparativos. Las cifras correspondientes al período anterior deben estar re expresadas al poder adquisitivo de la moneda de la fecha de cierre del último período”. (Universidad Pacifico, p.88)

Según el autor, su tesis evaluación de EEFF ajuste por inflación, la variación que surja por efectos de inflación se reflejara en el estado de resultados al cierre del año, el mismo tratamiento se aplica para los intereses implícitos.

REFERENCIA A LA PUBLICACIÓN DE LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD 18-INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Objetivo

Los ingresos son definidos, en el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Estados Financieros La principal preocupación en la contabilización de ingresos de actividades ordinarias es determinar cuándo deben ser reconocidos. El ingreso de actividades ordinarias es reconocido cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad y estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad. Esta Norma identifica las circunstancias en las cuales se cumplen estos criterios para que los ingresos de actividades ordinarias sean reconocidos. También suministra una guía práctica sobre la aplicación de tales criterios. , como incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como disminuciones de los pasivos, que dan como resultado aumentos del patrimonio y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios de la entidad. El concepto de ingreso comprende tanto los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias propiamente dichos surgen en

el curso de las actividades ordinarias de la entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías. El objetivo de esta Norma es establecer el tratamiento contable de los ingresos de actividades ordinarias que surgen de ciertos tipos de transacciones y otros eventos.

Alcance

1 Esta Norma debe ser aplicada al contabilizar ingresos de actividades ordinarias procedentes de las siguientes transacciones y sucesos:

(a) venta de bienes;

(b) la prestación de servicios; y

(c) el uso, por parte de terceros, de activos de la entidad que produzcan intereses, regalías y dividendos.

2 Esta Norma deroga la anterior NIC 18 Reconocimiento de los Ingresos

3 El término “productos” incluye tanto los producidos por la entidad para ser vendidos, como los adquiridos para su reventa, tales como las mercaderías de los comercios al por menor o los terrenos u otras propiedades que se tienen para revenderlas a terceros. , aprobada en 1982.

4 La prestación de servicios implica, normalmente, la ejecución, por parte de la entidad, de un conjunto de tareas acordadas en un contrato, con una duración determinada en el tiempo. Los servicios pueden prestarse en el transcurso de un único periodo o a lo largo de varios periodos contables. Algunos contratos para la prestación de servicios se relacionan directamente con contratos de construcción, por ejemplo aquéllos que realizan los arquitectos o la gerencia de los proyectos. Los ingresos de actividades ordinarias derivados de tales contratos no son abordados en esta Norma, sino que se contabilizan de acuerdo con los requisitos que, para los contratos de construcción, se especifican en la NIC 11 Contratos de Construcción.

5 El uso, por parte de terceros, de activos de la entidad, da lugar a ingresos que adoptan la forma de:

- (a)** intereses—cargos por el uso de efectivo, de equivalentes al efectivo o por el mantenimiento de deudas para con la entidad;
- (b)** regalías—cargos por el uso de activos a largo plazo de la entidad, tales como patentes, marcas, derechos de autor o aplicaciones informáticas; y
- (c)** dividendos—distribuciones de ganancias a los poseedores de participaciones en la propiedad de las entidades, en proporción al porcentaje que supongan sobre el capital o sobre una clase particular del mismo.

6 Esta Norma no trata de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de: **(a)** contratos de arrendamiento financiero (véase la NIC 17 Arrendamientos

(b) dividendos producto de inversiones financieras llevadas por el método de la participación (véase la NIC 28); Contabilización de Inversiones en Asociadas

(c) contratos de seguro bajo el alcance de la NIIF 4); Contratos de Seguros

(d) cambios en el valor razonable de activos y pasivos financieros, o productos derivados de su venta (véase la NIC 39; Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición

(e) cambios en el valor de otros activos corrientes;

(f) reconocimiento inicial y cambios en el valor razonable de los activos biológicos relacionados con la actividad agrícola (véase la NIC 41 Agricultura

(g) reconocimiento inicial de los productos agrícolas (véase la NIC 41), y

(h) extracción de minerales en yacimientos.

Definiciones

7 Los términos siguientes se usan, en esta Norma, con los significados que a continuación se especifica: Ingreso de actividades ordinarias es la entrada bruta de beneficios económicos, durante el periodo, surgidos en el curso de las actividades ordinarias de una entidad, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio.

Valor razonable

8 Los ingresos de actividades ordinarias comprenden solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir, por parte de la entidad, por cuenta propia. Las cantidades recibidas por cuenta de terceros, tales como impuestos sobre las ventas, sobre productos o servicios o sobre el valor añadido, no constituyen entradas de beneficios económicos para la entidad y no producen aumentos en su patrimonio. Por tanto, tales entradas se excluirán de los ingresos de actividades ordinarias. De la misma forma, en una relación de comisión, entre un principal y un comisionista, las entradas brutas de beneficios económicos del comisionista incluyen importes recibidos por cuenta del principal, que no suponen aumentos en el patrimonio de la entidad. Los importes recibidos por cuenta del principal no son ingresos de actividades ordinarias. En vez de ello, el ingreso es el importe de la comisión. Es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre.

Medición de los ingresos de actividades ordinarias

9 La medición de los ingresos de actividades ordinarias debe hacerse utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.* * Véase también la SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad.

10 El importe de los ingresos de actividades ordinarias derivados de una transacción se determina, normalmente, por acuerdo entre la entidad y el vendedor o usuario del activo. Se medirán al valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la entidad pueda otorgar.

11 En la mayoría de los casos, la contrapartida revestirá la forma de efectivo o equivalentes al efectivo, y por tanto el ingreso de actividades ordinarias se mide por la cantidad de efectivo o equivalentes al efectivo, recibidos o por recibir. No obstante, cuando la entrada de efectivo o de equivalentes al efectivo se difiera en el tiempo, el valor razonable de la contrapartida puede ser menor que la cantidad nominal de efectivo cobrada o por cobrar. Por ejemplo, la entidad puede conceder al cliente un crédito sin intereses o acordar la recepción de un efecto comercial, cargando una tasa de interés menor que la del mercado, como contrapartida de la venta de bienes. Cuando el acuerdo constituye efectivamente una transacción financiera, el valor razonable de la contrapartida se determinará por medio del descuento de todos los cobros futuros, utilizando una tasa de interés imputada para la actualización. La tasa de interés imputada a la operación será, de entre las dos siguientes, la que mejor se pueda determinar:

(a) o bien la tasa vigente para un instrumento similar cuya calificación crediticia sea parecida a la que tiene el cliente que lo acepta; o

(b) o bien la tasa de interés que iguala el nominal del instrumento utilizado, debidamente descontado, al precio al contado de los bienes o servicios vendidos. La diferencia entre el valor razonable y el importe nominal de la contrapartida se reconoce como ingreso de actividades ordinarias por intereses, de acuerdo con los párrafos 29 y 30 de esta Norma, y de acuerdo con la NIC 39.

(Ministerio de Economía y Finanzas, consulta 20 de mayo 2018)

EJEMPLO DE LA APLICACIÓN CORRECTA DE LOS INTERESES IMPLÍCITOS Y SU CONTABILIZACIÓN

La empresa ABC S.A.C. Realiza una venta S/. 295,000 con un crédito de 90 días, sin cobro de Intereses, el cual quedaría expresado de esta manera en un asiento Contable:

<i>12 Facturas por Cobrar</i>	<i>295,000</i>	
<i>4011 Igv</i>		<i>45,000</i>
<i>70 Ventas</i>		<i>250,000</i>

Contabilización

Según lo indicado por la norma esta venta tiene un interés implícito el cual se debe determinar aplicando el valor presente.

Como indicamos líneas arriba esta venta, tiene un interés Implícito el cual debe determinarse aplicando el descuento de Flujos de efectivo, es decir traerlo al valor presente, (considerando el valor del dinero en el tiempo cobrar los 295,000 dentro de 3 meses no es lo mismo que hacerlo ahora, ya que será afectado por la inflación), consideremos que necesitamos el dinero en este momento , al colocarlo a disposición del banco a través del factoring , este nos cobraría un interés , siendo justo que al menos traslademos al cliente este gasto verdad? Pero ante la falta de ello reconoceremos este ingreso financiero disminuyendo el valor de venta.

Ante ello el Valor Presente de S/. 250,000, lo haremos usando la fórmula del valor presente según se muestra en el siguiente cuadro:

<i>Valor de Venta</i>	<i>Tasa de Interés Anual (*)</i>	<i>Crédito Días</i>	<i>Valor Presente</i>	<i>Interés Implícito</i>
<i>250,000</i>	<i>6.50%</i>	<i>90</i>	<i>246,094.90</i>	<i>3,905.10</i>

Una vez obtenido procedemos a reconocer el interés implícito y el Valor Presente del Ingreso a través del siguiente asiento Contable.

3732 Intereses no devengados en medición a valor descontado	3,905.10	
70 Ventas		3,905.10
Por la determinación del Interés implícito no devengado		

A medida que pase el tiempo deberemos reconocer como ingreso financiero el Interés implícito.

Lo haremos usando la fórmula del valor futuro:

Mes	Valor Actual	Días	Tasa Anual (*)	Valor Futuro	Interés a Devengarse
1	246,094.90	30	6.50%	247,389.78	1,294.88
2	247,389.78	30	6.50%	248,691.47	1,301.69
3	248,691.47	30	6.50%	250,000.00	1,308.53
		90			3,905.10

Una vez obtenido el cálculo del interés implícito de nuestra venta procedemos a contabilizar el siguiente asiento:

7792 Ingresos Financieros en medición a valor descontados		3,905.10
3732 Intereses no devengados en medición a valor descontado	3,905.10	
Por el Devengamiento del Interés Implícito		

Para efectos de Presentación de EEFF la cuenta por Cobrar comerciales deberá presentarse importes netos de la cuenta 3732 y 4932 lo que mostrará una cuenta por

Cobrar a Valor razonable.

Ahora una cuenta por cobrar no está compuesta por solo ventas sino también por el IGV, el que debemos trasladar al estado una vez realizada, considerando que es a crédito la empresa deberá asumir el pago debido a que el cobro se realizará dentro de 90 días por lo que también deberá mostrarse el financiamiento de esta partida.

Mes	Valor Actual	Días	Tasa Anual (*)	Valor Futuro	Interés a Devengarse
1	44,297.08	30	6.50%	44,530.16	233.08
2	44,530.16	30	6.50%	44,764.47	234.31
3	44,764.47	30	6.50%	45,000.00	235.53
		90			702.92

A medida que pase el tiempo deberemos reconocer como ingreso financiero el financiamiento del IGV como se muestra en el cuadro anterior.

Debiéndose reconocer el siguiente asiento:

4932 Intereses no devengados en Medición a Valor Descontado	702.92	
7792 Ingresos Financieros en medición a valor descontados		702.92
Por el Devengamiento del Interés por Financiamiento del IGV		

2.1.1. Conceptualizaciones de la primera variable y dimensiones

- **IMPACTO FINANCIERO**

Este término es definido como el gasto o disminución de los ingresos derivados de un desastre, el cambio en las condiciones del mercado, el fracaso de un producto u otros eventos bajo o fuera del control de la gestión.

El concepto “impacto financiero” es un término genérico usado para analizar cualquier situación que cambia alguna posición financiera. Ello significa que los eventos que tienen un impacto financiero cambiarían el entorno financiero de la situación subyacente. Por ejemplo, la muerte de un padre tendrá habitualmente un impacto financiero en el resto de la familia, debido a que en la mayoría de las familias es uno de los principales actores generador de ingresos económicos, por lo que su muerte afecta financieramente a la familia.

En la contabilidad financiera, la noción de un impacto financiero tiene un significado más estructurado. Las empresas típicamente requieren mantener un sistema de contabilidad y generar informes que se ajusten a las normas contables nacionales e internacionales. Un impacto financiero en este contexto se define de manera que las empresas saben cuándo un suceso específico que causa una situación financiera en particular debe ser etiquetado con este término.

Con ello se entiende que las empresas tienen bien definido en qué casos se debe categorizar a una situación en términos de impacto financiero.

Dado que las empresas no tienen control sobre estos hechos, los gastos que no pueden ser cubiertos por los ingresos después de este tipo de sucesos son impactantes, ya que tienen la capacidad de hundir la empresa. Los gerentes de negocios y contadores prestan especial atención a esta categoría de gastos para que puedan mitigar ese impacto antes de que el efecto sobre la empresa vaya tan lejos.

(Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, 2016)

2.1.2. Conceptualizaciones de la segunda variable y dimensiones

- **INTERESES IMPLICITOS**

Como sabemos las normas internacionales de información financiera son oficializadas en nuestro país por el consejo normativo de contabilidad y por tanto todas las empresas deberán efectuar el registro contable de sus transacciones con sujeción a dichos estándares contables.

Si buscamos las definiciones de interés o interés implícito no es posible encontrarlas en el texto de ninguna de las NIIF oficializadas. No obstante, si se desarrolla en varias NIIF el tratamiento contable del interés, desde el punto de vista financiero es un índice (porcentaje) utilizado para medir la rentabilidad de los ahorros e inversiones así como también el costo de un préstamo. El interés, por lo tanto, es el costo financiero del dinero que se deberá pagar por su uso en un determinado periodo de tiempo. Por otra parte el término “implícito” significa algo incluido en otra cosa sin que esta lo exprese. En el contexto, debemos revisar las NIIF para ver si hay transacciones que suponga la existencia de un “interés implícito”, empezando con la norma internacional de contabilidad NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias que tienen como principal objetivo establecer la correcta contabilización de los ingresos de las actividades ordinarias y de determinar cuando estos deben ser reconocidos, es decir cuando sea probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad y estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad. (Borda, 2015 p.47)

2.2. Antecedentes de la Investigación

a. Tesina de Investigación

Fernandez, B. Jorge, (1997). Dinero, Precios y tipo de Cambio. - 2da ed. Lima: Centro de investigación de la Universidad del Pacífico.

El tema principal de esta tesis es la importancia que genera el estudio del dinero el cual explica la dificultades que se ha tenido en el punto económico para estudiar los fenómenos monetarios dentro del sistema de equilibrio general que determina los precios relativos de las mercaderías.

“A diferencia de la mayoría de bienes donde son los flujos por unidad de tiempo los que determinan los precios, el dinero debe ser visto como un stock. La oferta y la demanda de dinero están expresadas en forma de stock y los ajustes en este mercado se hacen en estos términos. Esto se debe al hecho de que el dinero es un activo, es decir, una forma de conservar la riqueza. El análisis de los mercados de activos requiere, por lo tanto, un tratamiento distinto a la mayoría de los otros bienes”

De acuerdo a nuestra investigación, el mayor activo que tenemos es el dinero, por lo tanto se le debe poner un precio por su uso, es decir, en el caso de otorgar créditos se le debe considerar una tasa de interés dado que cuando este monto pactado sea cobrado también se vea reflejado su “precio” por haber esperado cierta cantidad de tiempo para que se haga efectivo.

b. Tesis de Investigación

Wong, C. David, (1996). Finanzas en el Perú: Un enfoque de Liquidez, Rentabilidad y Riesgo.- 2da ed. - Lima: centro de investigación de la Universidad del Pacífico.

En esta investigación se menciona que toda decisión financiera es una comparación de beneficios y costos a un mismo tiempo.

“Pero, ¿cómo llevar esos beneficios y costos a un mismo tiempo? Los conceptos de valor futuro y valor actual responden a esa pregunta. El valor futuro equivale a llevar una cantidad de dinero a un tiempo delante. Complementariamente, con el valor actual, es posible llevar una cantidad de dinero a un tiempo atrás.”

Esto aporta a nuestra investigación el hecho de considerar el valor futuro a los montos relacionados con los créditos otorgados a nuestros clientes , los cuales no están afectos a un tipo de interés, esto con la finalidad de utilizar un tasa promedio en el mercado financiero para que generen ingresos a la empresa.

c. Tesis de Investigación

Franco, C. Pedro, (1998). Evaluación de Estados Financieros: Ajustes por efecto de la inflación y análisis financiero. Lima: centro de investigación de la Universidad del Pacífico.

La investigación trata de la función que desempeña la contabilidad financiera dentro de la estructura organizativa de la empresa y establece la utilidad que ésta proporciona a los diferentes usuarios de la información contable. A su vez, detalla las características que la información contable debe contener, ya que es una herramienta determinante para el área financiera, puesto que ejerce influencia en la toma de decisiones y el control interno de la empresa.

“Es necesario que la información contable sea confiable, clara y oportuna para que sea efectivamente útil a la gerencia de la empresa. Esto depende de los sistemas administrativos que proveen los flujos documentarios que alimentan el sistema contable”.

De acuerdo a esta cita, pondremos en práctica en nuestra investigación el hecho de trabajar con información clara y confiable, el cual nos permitirá presentar estados financieros correctamente elaborados.

2.3. Definición Conceptual de Términos Contables

- **INTERÉS IMPLÍCITO**

Se consideran intereses implícitos a aquellos que forman parte del valor de reembolso, es decir, no existe separación entre el pago del principal y de los intereses, formando un todo. Se contabilizan en la misma cuenta de la deuda y no hay pagos periódicos de intereses. (Gomarsa, consulta 20 de mayo del 2018)

- **INTERÉS EXPLÍCITO**

Se consideran intereses explícitos a que aquellos que no forman parte del valor de reembolso, existiendo en el pago una separación entre el principal y los intereses. Los pagos suelen ser periódicos e independientes del principal. Se contabilizan en distinta cuenta de la deuda. (Gamorsa, consulta 20 de mayo del 2018)

- **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Se registran los aumentos y las disminuciones derivados de la venta de conceptos distintos a mercancías o prestación de servicios, única y exclusivamente a crédito documentado (títulos de crédito, letras de cambio y pagarés) a favor de la empresa y para esto existen programas para llevar a cabo las operaciones.

Por lo tanto, se dice que esta cuenta presenta el derecho (exigible) que tiene la entidad de exigir a los suscriptores de los títulos de crédito el pago de su adeudo (documentado) derivado de venta de conceptos diferentes de las mercancías o la prestación de servicios a crédito; es decir, presenta un beneficio futuro fundamentalmente esperado. (Contabilidad II, consulta 20 de mayo del 2018)

- FLUJO DE EFECTIVO

El flujo de caja es la acumulación de activos líquidos en un tiempo determinado. Por tanto, sirve como un indicador de la liquidez de la empresa, es decir de su capacidad de generar efectivo. (Glosario de Contabilidad, consulta 20 de mayo del 2018)

- VALOR PRESENTE

La definición de valor presente es el valor que tiene en la actualidad un monto de dinero que recibiremos más adelante, en el futuro. Para calcular el valor presente es preciso conocer dos aspectos, por un lado los flujos de dinero que obtendremos y una tasa que permita descontar estos flujos.

Lo que pretende el concepto valor presente es demostrar que siempre es preferible contar con esa cantidad de dinero hoy en lugar de más tarde. Al disponer de ese capital siempre se puede invertir para conseguir que sea productivo. Por ejemplo destinarlo a la compra de acciones o colocarlo en el banco para obtener intereses. Aunque no se disponga de un plan concreto de inversión siempre estará a nuestra disposición para disfrutar de él, sin necesidad de esperas. El término valor presente se emplea con bastante frecuencia para concretar si es preciso o no invertir en un determinado proyecto, valorar los activos que ya se tienen, etc. (Economía Simple, consulta 20 de mayo del 2018)

- NIC 18

Contempla únicamente los ingresos recurrentes, definidos como entradas brutas de beneficios económicos, durante el ejercicio, que surgen en el curso de las actividades ordinarias de una empresa, siempre que den lugar a incrementos del

patrimonio neto distintos a aquellos que están relacionados con aportaciones de los accionistas. (Gerencie.com, consulta 20 de mayo del 2018)

- **IMPACTO FINANCIERO**

Un impacto financiero es un gasto que tiene un efecto financiero que no puede ser controlado. Los tipos de eventos que crean este tipo de impacto son los desastres económicos, cambios inesperados en las condiciones del mercado, fallos catastróficos de productos y cualquier cosa que interrumpa un negocio y sobre los que la gestión empresarial no tiene control. (Impacto Financiero, consulta 20 de mayo del 2018)

- **ESTADO DE RESULTADOS**

El estado de resultados es aquel que suministra información acerca del desempeño pasado de una entidad donde su propósito es medir los resultados de las operaciones de la entidad durante un periodo o tiempo específico.

Un estado de resultados efectivamente elaborado debe proporciona información importante relativa a la estructura de ingresos y gastos de la empresa. Es un informe financiero que muestra la rentabilidad de una empresa durante un período determinado; es decir, las ganancias y/o pérdidas que la empresa obtuvo o espera tener, por ello este es un estado financiero netamente económico y de carácter dinámico elaborado al cierre del ejercicio contable, generalmente realizado cada año. (Contabilidad General I y II, consulta 20 de Mayo del 2018)

- TASA DE INTERÉS

En el ámbito de la economía y las finanzas, el concepto de interés hace referencia al costo que tiene un crédito o bien a la rentabilidad de los ahorros. Se trata de un término que, por lo tanto, permite describir al provecho, utilidad, valor o la ganancia de una determinada cosa o actividad. (SlideShare, consulta 20 de mayo del 2018)

- INFLACIÓN

La inflación es el aumento generalizado y sostenido de los precios de bienes y servicios en un país. Para medir el crecimiento de la inflación se utilizan índices, que reflejan el crecimiento porcentual de una canasta de bienes ponderada. (Economía, consulta 20 de mayo del 2018)

- IASB

La sigla IASB se refiere a normas financieras que están establecidas internacionalmente. Esta denominación nace del término en inglés “International Accounting Standards Board”, que es una entidad que funciona de forma independiente en los sectores privados. El objetivo de este organismo es desarrollar y aprobar las IASCF (Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad). (Gerencie.com, consultado 20 de mayo de 2018)

Nota NIIF 15:

Al cierre de la presente investigación entro en vigencia la NIIF 15 el cual reemplaza a la NIC18, norma que utilizamos como base para realizar nuestra aplicación de los intereses implícitos.


CAPÍTULO III

CASO PRÁCTICO

3.1. Planteamiento del caso práctico

En este punto se mostrará la situación financiera de la empresa y el estado de resultados, detallando sus saldos al cierre del ejercicio 2016, como se muestra a continuación:

A continuación mostramos estado de resultados al cierre del ejercicio 2016 donde no están considerados los intereses implícitos en los ingresos.



ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AZA GRAPHIC PERU SAC
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN SOLES)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas brutas	15,412,245.61
Menos: Rebajas y Bonificaciones concedidas	-30,436.71
Ventas mercaderia	38,017.68
TOTAL DE INGRESOS BRUTOS	15,419,826.58

Costo de ventas (Operacionales)	-12,728,147.24
Costo de ventas (Mercaderia)	-35,617.68


TOTAL COSTOS OPERACIONALES **-12,763,764.92**

UTILIDAD BRUTA	2,656,061.66
Gastos de ventas	-487,854.00
Gastos de administracion	-1,551,132.08
otros ingresos	11,977.38
UTILIDAD OPERATIVA	629,052.96


Ingresos financieros	1,372,661.60
Gastos financieros	-1,354,309.21
RESULTADO ANTES DE PART Y DEL IMP A LA RENTA	647,405.35
Participacion de los trabajadores	-101,508.69
Reserva legal	-65,777.63
Impuesto a la renta	-255,801.91

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO **224,317.12**

Así mismo mostramos el estado de situación financiera:

		AZA GRAPHIC PERU SAC ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en Soles)	
ACTIVO	s/	PASIVO	s/
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalente a Efectivo	216,883.54	Obligaciones Financieras	1,188,617.10
Cuentas por Cobrar Comerciales	6,304,584.48	Cuentas por Pagar Comerciales	3,780,828.75
Otras cuentas por cobrar(neto)	26,255.79	Otras cuentas por pagar	2,524,324.78
Existencias (neto)	2,230,205.54	TOTAL PASIVO CORRIENTE	7,493,770.63
Gastos contratados por anticipado	458,781.64		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	9,236,710.99	PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVO NO CORRIENTE		Obligaciones Financieras	1,666,787.76
Inmueble, Maquinaria Y Equipo, Neto (neto)	7,286,845.47	Otras cuentas por pagar	1,898,577.38
Activos intangibles (Neto)	61,083.42	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	3,565,365.14
Otros Gastos contratados por anticipado	304,562.83		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	7,652,491.72	TOTAL PASIVO	11,059,135.77
		PATRIMONIO NETO	
		Capital	2,826,000.00
		Reservas legales	469,210.85
		Resultado del ejercicio	224,317.11
		Resultados acumulados	2310538.98
		TOTAL PATRIMONIO	5,830,066.94
TOTAL ACTIVO	16,889,202.71	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	16,889,202.71

A continuación presentamos el detalle del rubro cuentas por cobrar, donde tomaremos el importe neto para realizar el cálculo de los intereses implícitos:



CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

121 Facturas ,boletas y otros comprobantes por cobrar			
1212 Emitidas en cartera			
121201 Fact/B y otros emitidas en cartera MN			3,555,388.07
121202 Fact/B y otros emitidas en cartera US	\$ 249,546.14		836,478.63
Total cuenta 121 Facturas ,boletas y otros comprobantes por cobrar			4,391,866.70
123 Letras por cobrar			
1231 En cartera			
123101 Letras por cobrar en cartera MN			1,722,750.36
123102 Letras por cobrar en cartera US	\$ 54,969.45		184,257.62
Total cuenta 123 Letras por cobrar			1,907,007.98
Cuentas por cobrar comerciales			6,298,874.68
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES			
422 ANTICIPOS DE PROVEEDORES			
422002 ANTICIPOS DE PROVEEDORES ME	\$ 1,703.40		5,709.80
Total anticipo de Proveedores			5,709.80
Total cuentas por cobrar comerciales			6,304,584.48

Como se puede observar el rubro cuentas por cobrar comerciales que equivale al monto de 6, 298,874.68 soles, el cual no está considerando el reconocimiento del cálculo de los intereses implícitos. Para calcular dichos intereses tomamos como referencia la tasa de descuento promedio del mercado financiero, siendo el más conveniente que se puede aplicar a nuestra investigación es la tasa de 6.5%.

CUADRO REFERENCIAL DE TASAS DE INTERES SEGÚN SBS	
BANCO	TASA DE INTERES
BCP	5.79
CONTINENTAL	5.86
SCOTIABANK	5.84
INTERBANK	8.57
PROMEDIO	6.52

Fuente SBS.

3.2. Contabilización

- a) Como primer paso a seguir en nuestra investigación procederemos a realizar el cálculo de la rotación de las cuentas por cobrar, ya que es de suma importancia saber los días que se demorar en cobrar.

ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	
<u>Ventas netas 2016</u>	<u>15,149,826.58</u>
Cuentas por cobrar	6,298,875
Rotacion:	2.41

Para este cálculo se tomó las ventas netas del año 2016 tal como se muestra en el estado de resultados dividiéndolo entre el saldo de las cuentas por cobrar; en este caso no consideras los anticipos de los proveedores, teniendo como resultado una rotación de 2.41 veces que se cobra al año.

- b) El siguiente paso es calcular los días en que se tardan en hacerse efectivas las cobranzas (días calendarios de cobro), para el cual se realiza el siguiente calculo:

CALCULO DE ROTACION EN DIAS	
<u>Dias por año</u>	<u>360</u>
Rotacion de cuentas por cobrar	2.41
Dias Calendario de cobro :	149.68

Como resultado se obtiene 149.68 que para efectos de nuestro calculo tomaremos como base 150 días.

- c) En el siguiente paso procederemos a calcular la cobranza diaria estimada con el resultado obtenido en el punto anterior.

CALCULO DE COBRANZA DIARIA S/	
<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>6,298,875</u>
Días Calendarios de Cobro	150
Rotacion:	41,992

Según lo obtenido la empresa debería cobrar diariamente 41,992 soles.

- d) Como último paso tomaremos los resultados obtenidos en los puntos anteriores para proceder a calcular los intereses implícitos y tomaremos como referencia la tasa de interés del 6.5% anual.

CALCULO DE INTERES IMPLICITO AL 31/12/2016	
Cuentas por Cobrar Comerciales.	6,298,874.68
Días Calendario de cobro :	150
Tasa Anual	6.5%
Cobranza diaria	41,992
a 30 días	-6,787
a 60 días	-13,501
a 90 días	-20,144
a 150 días	-66,438
Interes implícitos	-106,871

Detalle del cálculo de intereses por día:

DÍAS	FORMULA	RESULTADO
a 30 días	$((41,992 \times 30) / (1 + (6.5\% / 12))) - (41,992 \times 30)$	-6,787
a 60 días	$((41,992 \times 30) / (1 + (6.5\% / 12 \times 2))) - (41,992 \times 30)$	-13,501
a 90 días	$((41,992 \times 30) / (1 + (6.5\% / 12 \times 3))) - (41,992 \times 30)$	-20,144
a 150 días	$((41,992 \times 60) / (1 + (6.5\% / 12 \times 5))) - (41,992 \times 60)$	-66,438
	TOTAL	-106,871


En este punto se tomó como base los 150 días para realizar nuestros cálculos de los intereses implícitos según los créditos otorgados y la demora de cobro.

Con el resultado obtenido procederemos a sugerir una nueva presentación del estado de resultados y el estado de situación financiera en donde se reflejara las diferencias generadas por la aplicación del párrafo 11 de la NIC 18.

ASIENTO CONTABLE:

	31/12/2016	
	D.	H.
77 Intereses ganados	106,871	
12 cuentas por cobrar		106,871
	106,871	106,871

3.3. Estados Financieros

		ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AZA GRAPHIC PERU SAC AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (EXPRESADO EN SOLES)	
		IMPACTO CON LA NIC 18	DIFERENCIA
INGRESOS OPERACIONALES:			
Ventas brutas	15,412,245.61	15,412,245.61	
Menos: Rebajas y Bonificaciones concedidas	-30,436.71	-30,436.71	
Ventas mercaderia	38,017.68	38,017.68	
TOTAL DE INGRESOS BRUTOS	15,419,826.58		15,419,826.58
Costo de ventas (Operacionales)	-12,728,147.24	-12,728,147.24	
Costo de ventas (Mercaderia)	-35,617.68	-35,617.68	
TOTAL COSTOS OPERACIONALES	-12,763,764.92		-12,763,764.92
UTILIDAD BRUTA	2,656,061.66		2,656,061.66
Gastos de ventas	-487,854.00	-487,854.00	
Gastos de administracion	-1,551,132.08	-1,551,132.08	
otros ingresos	11,977.38	11,977.38	
UTILIDAD OPERATIVA	629,052.96		629,052.96
Ingresos financieros	1,372,661.60	1,265,790.85	106,871
Gastos financieros	-1,354,309.21	-1,354,309.21	
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA	647,405.35		540,534.60
Participacion de los trabajadores	-101,508.69	-101,508.69	
Reserva legal	-65,777.63	-65,777.63	
Impuesto a la renta	-255,801.91	-255,801.91	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	224,317.12		117,446.37

NOTA 1

En el presente estado de resultados se muestra el comparativo del resultado del ejercicio 2016, por un lado lo realizado por la empresa y la otra columna el impacto de la aplicación de la NIC 18 "intereses implícitos en las cuentas por cobrar", de acuerdo con lo establecido en el párrafo 11, el cual indica cuando la entrada de un efectivo se difiera en el tiempo, este se debe mostrar a un valor presente y a su vez reflejar los intereses implícitos en dicha transacción, donde la empresa declaro los ingresos financieros sin considerar los intereses implícitos por las ventas realizadas, cuyo importe fue de S/1,372,661.60, sin embargo con la aplicación de la NIC 18 los ingresos financieros disminuyen en S/ 106,871.



AZA GRAPHIC PERU SAC
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en Soles)

		IMPACTO CON LA NIC 18	DIFERENCIA			IMPACTO CON LA NIC 18	DIFERENCIA
ACTIVO	s/			PASIVO	s/		
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente a Efectivo	216,883.54	216,883.54		Obligaciones Financieras	1,188,617.10	1,188,617.10	
Cuentas por Cobrar Comerciales	6,304,584.48	6,197,713.73	106,871	Cuentas por Pagar Comerciales	3,780,828.75	3,780,828.75	
Otras cuentas por cobrar(neto)	26,255.79	26,255.79		Otras cuentas por pagar	2,524,324.78	2,524,324.78	
Existencias (neto)	2,230,205.54	2,230,205.54		TOTAL PASIVO CORRIENTE	7,493,770.63	7,493,770.63	
Gastos contratados por anticipado	458,781.64	458,781.64					
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	9,236,710.99	9,129,840.24		PASIVO NO CORRIENTE			
ACTIVO NO CORRIENTE				Obligaciones Financieras	1,666,787.76	1,666,787.76	
Inmueble, Maquinaria Y Equipo, Neto (neto)	7,286,845.47	7,286,845.47		Otras cuentas por pagar	1,898,577.38	1,898,577.38	
Activos intangibles (Neto)	61,083.42	61,083.42		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	3,565,365.14	3,565,365.14	
Otros Gastos contratados por anticipado	304,562.83	304,562.83					
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	7,652,491.72	7,652,491.72		TOTAL PASIVO	11,059,135.77	11,059,135.77	
				PATRIMONIO NETO			
				Capital	2,826,000.00	2,826,000.00	
				Reservas legales	469,210.85	469,210.85	
				Resultado del ejercicio	224,317.11	117,446.37	106,871
				Resultados acumulados	2310538.98	2310538.98	
				TOTAL PATRIMONIO	5,830,066.94	5,723,196.20	
TOTAL ACTIVO	16,889,202.71	16,782,331.96		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	16,889,202.71	16,782,331.97	

NOTA 2:

En el presente estado de situación financiera se muestra la variación del rubro cuentas por cobrar comerciales, donde las cuentas por cobrar han tenido una variación por el impacto del interés implícito, el cual actualiza el importe de las cuentas por cobrar a valor presente generando una disminución en S/ 106,871.

NOTA 3:

En el resultado del ejercicio del 2016 la empresa mostraba una utilidad de S/224,317.11, el cual sufrió un impacto como se puede observar en el estado de resultados que mostramos anteriormente, debido a la aplicación de los intereses implícitos.

OBSERVACIÓN:

Se puede observar que la variación obtenida en el estado de resultados de la empresa Aza Graphic Perú S.A.C. no tiene importancia significativa dentro del periodo analizado.

CAPÍTULO IV

ESTANDARIZACIÓN

4.1. Normas técnicas

- NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD – NIC Versión 2018
(Resolución de Consejo Normativo de Contabilidad N° 002-2018-EF/30)
 - Marco Conceptual para la información Financiera
 - NIC 1 Presentación de Estados Financieros
 - NIC 2 Inventarios
 - NIC 7 Estado de Flujo de Efectivo
 - NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las estimaciones Contables y Errores
 - NIC 10 Hechos Occurridos Después del Periodo sobre el que se informa
 - NIC 12 Impuesto a las Ganancias
 - NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo
 - NIC 19 Beneficios a los Empleados
 - NIC 20 Contabilización de la Subvenciones del Gobierno e Información a Revelar sobre ayudas Gubernamentales
 - NIC 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera
 - NIC 23 Costos por Préstamos

- NIC 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas
 - NIC 26 Contabilización e Información Financiera sobre Planes de Beneficio por Retiro
 - NIC 27 Estados Financieros Separados
 - NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos
 - NIC 29 Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias
 - NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación
 - NIC 33 Ganancia por Acción
 - NIC 34 Información Financiera Intermedia
 - NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos
 - NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
 - NIC 38 Activos Intangibles
 - NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición
 - NIC 40 Propiedades de Inversión
 - NIC 41 Agricultura
- Marco Teórico: Los ingresos son fundamentales en una empresa, son su razón de ser. En el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Estados Financieros se define como “incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como disminuciones de los pasivos, que dan como resultado aumentos del patrimonio neto y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios de la entidad”
- Norma Internacional de Contabilidad – NIC 18
- Los ingresos de actividades ordinarias propiamente dichos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad y adoptan una gran variedad de nombres,

tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías. El objetivo de esta Norma es establecer el tratamiento contable de los ingresos de actividades ordinarias que surgen de ciertos tipos de transacciones y otros eventos.

En la mayoría de los casos, la contrapartida revestirá la forma de efectivo o equivalentes al efectivo, y por tanto el ingreso de actividades ordinarias se mide por la cantidad de efectivo o equivalentes al efectivo, recibidos o por recibir. No obstante, cuando la entrada de efectivo o de equivalentes al efectivo se difiera en el tiempo, el valor razonable de la contrapartida puede ser menor que la cantidad nominal de efectivo cobrada o por cobrar. Por ejemplo, la entidad puede conceder al cliente un crédito sin intereses o acordar la recepción de un efecto comercial, cargando una tasa de interés menor que la del mercado, como contrapartida de la venta de bienes. Cuando el acuerdo constituye efectivamente una transacción financiera, el valor razonable de la contrapartida se determinará por medio del descuento de todos los cobros futuros, utilizando una tasa de interés imputada para la actualización. La tasa de interés imputada a la operación será, de entre las dos siguientes, la que mejor se pueda determinar:

- (a) o bien la tasa vigente para un instrumento similar cuya calificación crediticia sea parecida a la que tiene el cliente que lo acepta; o
- (b) o bien la tasa de interés que iguala el nominal del instrumento utilizado, debidamente descontado, al precio al contado de los bienes o servicios vendidos.

➤ Interpretación CINIIF 15:

Una entidad presentará los efectos de la financiación por separado (ingresos por intereses o gastos por intereses) de los ingresos de actividades ordinarias

de contratos con clientes en el estado del resultado integral. Los ingresos por intereses o gastos por intereses se reconocen solo en la medida en que se reconozca un activo del contrato (o cuenta por cobrar) o un pasivo del contrato en la contabilización de un contrato con un cliente.

➤ Interpretación NIC 32:

Guía de Aplicación 4, Ejemplos comunes de activos financieros que representan un derecho contractual a recibir efectivo en el futuro, y de los correspondientes pasivos financieros que representan una obligación contractual de entregar efectivo en el futuro, son los siguientes:

- (a) cuentas a cobrar y a pagar de origen comercial;
- (b) pagarés a cobrar y a pagar;
- (c) préstamos recibidos y concedidos; y
- (d) obligaciones adquiridas y emitidas.

En cada caso, el derecho contractual a recibir (o la obligación de pagar) que una de las partes tiene, se corresponde con la obligación de pago (o el derecho de cobro) de la otra parte.

➤ Interpretación NIC 39:

Párrafo 9, Su valor cambia en respuesta a los cambios en un determinado tipo de interés en el precio de un instrumento financiero, en el precio de materias primas cotizadas, en el tipo de cambio, en el índice de precios o de tipos de interés, en una calificación o índice de carácter crediticio, o en función de otra variable, suponiendo que, en caso de que se trate de una variable no financiera, no sea específica para una de las partes del contrato (a menudo denominada “subyacente”).

Párrafo 48A, La mejor evidencia del valor razonable son los precios cotizados en un mercado activo. Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, la

entidad determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración. El objetivo de utilizar una técnica de valoración es determinar el precio de transacción que se hubiera alcanzado en un intercambio entre partes que actúen en condiciones de independencia mutua, realizado en la fecha de valoración, y motivado por circunstancias normales del negocio. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos para valorar las opciones. Si existiese una técnica de valoración comúnmente utilizada por los partícipes en el mercado para determinar el precio, y se hubiese demostrado que suministra estimaciones fiables de los precios obtenidos en transacciones recientes de mercado, la entidad utilizará dicha técnica. La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando lo menos posibles datos estimados por la entidad. Incorporará todos los factores que considerarían los partícipes en el mercado para establecer el precio, y será consistente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Periódicamente, la entidad revisará la técnica de valoración y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificaciones ni cambios de estructura), o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

CONCLUSIONES

1. Se concluye que la Empresa Constructora Aza Graphic Perú S.A.C, no realiza la correcta aplicación del párrafo 11 de la NIC18, en el reconocimiento de sus ingresos ordinarios, puesto que los importes a cobrar no son actualizados a valor presente, ni aplican una tasa de interés por los créditos otorgados.
2. La entidad desconoce la aplicación de los intereses implícitos por créditos otorgados a sus clientes, en la cual se demostró en la variación del estado de resultados con la aplicación de los intereses implícitos en las cuentas por cobrar de la Aza Graphic Perú S.A.C.
3. La empresa Aza Graphic Perú S.A.C. no cuenta con un filtro para la otorgación de créditos a los clientes.

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a la empresa Aza Graphic Perú S.A.C. la creación de un área de créditos y Cobranzas para disminuir el riesgo de incumplimiento de pago por créditos otorgados.
2. Es necesario que la empresa elabore sus estados financieros bajo el criterio de NICS y NIIFS, ya que la correcta aplicación de los intereses implícitos nos permitirá obtener información más fiable.
3. La entidad deberá capacitar al personal encargado en temas de intereses, actualizaciones de saldos por cobrar, cobro de moras y temas relacionados al área encargada del reconocimiento de ingresos, el cual del conocimiento de ellos dependerá el correcto funcionamiento de las operaciones que se realizan dentro de la empresa.

BIBLIOGRAFÍA

- Ayala, P. (2014). Aplicacion practica de las normas internacionales de informacion financiera (NIIF, NIC, CINIFF, SIC). Lima: Pacifico.
- Borda, J. D. (2015 p.47). Aspectos tributarios de los intereses implicitos. Analisis Tributario.
- Clavero, I. (2012). Impacto plan de convergencia a normas internacionales e informacion financiera. Punta Arenas - Chile: Universidad de Magallanes.
- Contabilidad General I y II. (consulta 20 de Mayo del 2018). Obtenido de <http://contabilidadgeneralunir.blogspot.com/2014/09/terminos-basicos.html>
- Contabilidad II. (consulta 20 de mayo del 2018). Obtenido de <https://yendeirispinedag.wordpress.com/acerca-de/>
- Cruz, L. D. (2014). Inadecuada provision contable del reconocimiento de ingresos de la empresa inmobiliaria Los Castaños SAC. Lima: Universidad Tecnologica del Peru.
- Economia. (consulta 20 de mayo del 2018). Obtenido de <http://economia6crevista.over-blog.com/2015/06/inflacion-4.html>
- Economia Simple. (consulta 20 de mayo del 2018). Obtenido de <https://www.economiasimple.net/glosario/valor-presente>
- Franco, P. (1998). Evaluacion de estados financieros: Ajustes por efecto de la inflacion y analisis financiero. Lima: Universidad del Pacifico.
- Gamorsa. (consulta 20 de mayo del 2018). Obtenido de <http://gomarsa.blogspot.com/2015/05/intereses-implicitos-y-explicitos.html>
- Gerencie.com. (consulta 20 de mayo del 2018). Obtenido de <https://www.gerencie.com/nic-18-ingresos-ordinarios-definicion-y-delimitacion.html>
- Gerencie.com. (consultado 20 de mayo de 2018). Obtenido de <https://www.gerencie.com/que-es-la-iasb.html>

- Glosario de Contabilidad. (consulta 20 de mayo del 2018). Obtenido de <https://debitoor.es/glosario/definicion-flujo-efectivo>
- Gomarsa. (consulta 20 de mayo 2018). Diferencia entre interes implicito y explicito. Obtenido de <http://gomarsa.blogspot.com/2015/05/intereses-implicitos-y-explicitos.html>
- Gomarsa. (consulta 20 de mayo del 2018). Obtenido de <http://gomarsa.blogspot.com/2015/05/intereses-implicitos-y-explicitos.html>
- Impacto Financiero. (consulta 20 de mayo del 2018). Obtenido de <http://noticiasvegetarianasweb.blogspot.com/2013/07/que-es-el-impacto-financiero.html>
- Jorge, F. (1997). Dinero, Precios y Tipo de cambio - 2da ed. lima: universidad del Pacifico.
- Ministerio de Economia y Finanzas. (2018 (consulta 20 de mayo 2018)). Normas Internacionales de Contabilidad Oficializadas - NIC. Obtenido de <https://www.mef.gob.pe/es/consejo-normativo-de-contabilidad/nics>
- One2One Marketing Peru. (consulta 20 de mayo del 2018). Aza Graphic Industria Grafica. Obtenido de <http://www.aza.pe/index.html>
- Parodi, C. (19 de diciembre de 2011 (consulta: 20 de mayo 2018)). ¿Que es la inflacion? Obtenido de Gestion: <https://gestion.pe/blog/economiaparatodos/2011/12/que-es-la-inflacion.html>
- SlideShare. (consulta 20 de mayo del 2018). Obtenido de <https://es.slideshare.net/mhamwil/clase-03-economa-para-ingenieros>
- Tanta, L. (consulta 20 de mayo 2018). Obtenido de <http://lopezytanta.blogspot.pe/2013/04/cuentas-por-cobrar-interes-implicito.html>
- Universidad Pacifico, p.88. (s.f.). Evaluacion de EEFF por ajuste de inflacion. En Evaluacion de EEFF por ajuste de inflacion,. Lima.
- Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. (2016). Evaluacion del impacto financiero y tributario en la transición de la NIC 17 a la NIC 16 en el sector minero. Lima.
- Velazco, J. D. (2015). Aspecto tributario de los intereses implicitos. Aele, 47-49.
- Wong, D. (1996). Finanzas en el Peru: un enfoque de liquidez, rentabilidad y riesgo. Lima: Universidad del Pacifico.

ANEXO

CUADRO N° 1

Tasa Anual (%)	Continental	Comercio	Crédito	Financiero	BIF	Scotiabank	Citibank	Interbank	GNB	Santander	Promedio
Corporativos	5.20	10.00	6.24	6.33	6.76	5.28	6.23	7.36	7.81	8.25	5.88
Descuentos	5.67	-	6.15	-	6.87	6.44	-	6.05	-	8.33	6.83
Préstamos hasta 30 días	4.64	-	6.31	6.10	5.14	5.27	8.02	4.96	-	6.91	5.43
Préstamos de 31 a 90 días	4.76	10.00	5.77	7.35	5.79	5.11	6.18	5.60	7.81	8.39	5.25
Préstamos de 91 a 180 días	5.79	-	5.86	-	5.35	5.84	8.01	8.57	-	9.22	6.12
Préstamos de 181 a 360 días	5.67	-	7.75	7.20	6.25	-	5.46	-	-	7.98	6.01
Préstamos a más de 360 días	6.85	-	6.85	-	9.39	-	-	8.09	-	-	7.18
Grandes Empresas	6.99	10.65	7.14	8.13	6.98	6.72	6.14	7.55	8.59	8.79	7.12
Descuentos	9.39	-	5.93	8.25	7.30	6.10	-	7.77	10.57	9.66	7.15
Préstamos hasta 30 días	5.24	10.77	7.27	6.70	6.38	5.89	6.33	6.92	7.19	7.96	6.65
Préstamos de 31 a 90 días	6.95	10.95	7.70	8.34	6.74	6.90	6.04	7.06	8.55	8.66	7.21
Préstamos de 91 a 180 días	6.81	15.00	7.04	8.03	6.91	6.90	6.41	8.32	9.98	8.57	7.04
Préstamos de 181 a 360 días	6.60	8.00	7.77	-	7.74	5.25	-	7.82	-	7.97	7.24
Préstamos a más de 360 días	7.95	-	8.01	-	9.20	7.12	-	8.95	7.99	-	7.68
Medianas Empresas	11.34	13.50	9.76	10.33	9.37	11.34	7.36	10.23	11.38	9.67	10.39
Descuentos	13.00	22.20	7.75	10.33	8.86	10.21	-	8.66	12.60	9.49	9.54
Préstamos hasta 30 días	9.77	12.17	9.20	9.92	6.83	10.64	6.30	13.52	12.00	-	9.22
Préstamos de 31 a 90 días	11.22	13.38	9.37	10.62	9.78	10.37	-	10.32	11.15	8.57	10.21
Préstamos de 91 a 180 días	11.70	-	9.96	10.06	10.13	10.20	-	10.37	10.89	9.10	10.62
Préstamos de 181 a 360 días	11.81	-	9.98	13.38	11.23	12.16	-	7.52	10.50	-	11.14
Préstamos a más de 360 días	9.53	-	12.54	10.15	9.58	14.69	7.39	12.66	11.52	10.35	11.23
Pequeñas Empresas	15.59	-	17.62	22.98	13.10	23.25	-	18.49	15.17	-	21.65
Descuentos	19.77	-	7.67	10.02	13.02	13.87	-	10.99	-	-	12.24
Préstamos hasta 30 días	7.33	-	13.19	28.68	-	17.66	-	18.53	-	-	10.05
Préstamos de 31 a 90 días	14.00	-	15.33	22.33	13.08	19.22	-	18.41	15.48	-	16.49
Préstamos de 91 a 180 días	18.06	-	22.79	24.03	16.14	15.70	-	15.52	20.00	-	21.25
Préstamos de 181 a 360 días	19.68	-	24.83	24.38	14.71	22.84	-	22.41	15.00	-	25.95
Préstamos a más de 360 días	13.63	-	17.35	23.04	11.45	24.30	-	19.19	15.12	-	22.01
Microempresas	25.87	14.00	26.49	35.76	14.93	22.66	-	18.76	13.50	-	37.19
Tarjetas de Crédito	36.28	0.01	29.74	58.39	-	30.62	-	-	-	-	30.54
Descuentos	22.29	-	4.91	-	14.93	14.40	-	11.30	-	-	8.53
Préstamos Revolventes	-	-	-	-	-	-	-	20.24	-	-	20.24
Préstamos a cuota fija hasta 30 días	16.25	-	-	-	-	15.50	-	-	-	-	24.94
Préstamos a cuota fija de 31 a 90 días	23.03	14.00	23.20	41.82	-	13.07	-	22.79	-	-	42.07
Préstamos a cuota fija de 91 a 180 días	18.89	-	26.27	39.05	-	17.62	-	16.33	-	-	49.69
Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	15.98	-	17.42	49.91	-	23.27	-	32.80	-	-	45.66
Préstamos a cuota fija a más de 360 días	10.62	-	17.46	33.59	-	21.08	-	18.25	13.50	-	32.41
Consumo	46.49	19.12	32.58	49.50	18.33	27.55	-	49.76	35.97	-	46.77
Tarjetas de Crédito	59.58	24.70	37.37	71.06	30.00	30.62	-	53.20	38.49	-	51.91
Préstamos Revolventes	19.98	-	-	-	-	-	-	20.24	-	-	20.01
Préstamos no Revolventes para autoconsumo	11.10	-	10.50	10.49	10.34	11.99	-	10.76	13.79	-	10.73
Préstamos no Revolventes para libre disposición	5.45	15.50	13.79	45.55	13.99	20.82	-	21.89	9.00	-	54.23
Préstamos no Revolventes para libre disposición	17.23	19.09	15.01	35.86	14.81	18.62	-	22.64	12.55	-	23.57
Créditos pignoraticios	-	62.11	-	-	-	-	-	-	-	-	62.11
Hipotecarios	7.93	9.48	8.34	9.29	9.04	8.57	-	8.81	8.61	-	8.52
Préstamos hipotecarios para vivienda	7.93	9.48	8.34	9.29	9.04	8.57	-	8.81	8.61	-	8.52

Nota: Cuadro elaborado sobre la base de la información remitida diariamente por las Empresas Bancarias a través del Reporte N°6. Las tasas de interés tienen carácter referencial. Las definiciones de los tipos de crédito se encuentran en el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, aprobado mediante Resolución SBS N° 11356-2008 (Ver definiciones).

CUADRO N° 2

IMPACTO FINANCIERO DE LOS INTERESES IMPLICITOS DE LAS CUENTAS POR COBRAR EN LA EMPRESA AZA GRAPHIC PERU SAC EN EL AÑO 2016

PROBLEMA	OBJETIVO	VARIABLES E INDICADORES	
Problema general: ¿Cuál es el impacto financiero de los intereses implícitos de las cuentas por cobrar en la empresa Aza Graphic Peru SAC en el año 2016?	Objetivo general: Determinar el impacto financiero de los intereses implícitos de las cuentas por cobrar en la empresa Aza Graphic Peru SAC en el año 2016.	I.Independiente: Impacto financiero	
Problemas específicos:	Objetivos específicos:	Dimensiones	Indicadores
¿De qué manera influye los intereses implícitos en el estado de resultados de la empresa Aza Graphic Perú S.A.C. del año 2016?	Determinar de qué manera influye los intereses implícitos en el estado de resultados de la empresa Aza Graphic Perú S.A.C. del año 2016.	Ingresos	Aplicación de una tasa de ineteres
¿Cuál es el impacto de la variación en el estado de resultados de la empresa Aza Graphic Perú S.A.C. del año 2016?	Precisar el impacto de la variación en el estado de ganancias y pérdidas de la empresa Aza Graphic Perú S.A.C. del año 2016.	Gastos	Desastre, cambios en las condiciones del mercado, el fracaso de un producto u otros eventos .
		II. Dependiente : Intereses implícitos	
		Dimensiones	Indicadores
¿Cuál es el impacto en la utilidad inicial de la empresa Aza Graphic Perú S.A.C. del año 2016?	Determinar de que manera influye el impacto en la utilidad inicial de la empresa Aza Graphic Peru S.A.C. del año 2016	Utilidad inicial	Monto pactado con el cliente
¿Cuál es el impacto en la utilidad final de la empresa Aza Graphic Perú S.A.C. del año 2016?	Determinar de que manera influye el impacto en la utilidad final de la empresa Aza Graphic Peru S.A.C. del año 2016	Utilidad final	Aplicando una tasa de interes